

工作回顧

中介人

牌照申請

季內，本會收到2,030宗牌照申請，較上一季多2.7%，按年上升19.6%；其中，機構申請的數量較上一季減少10.7%至75宗，按年下跌6.3%。

截至6月30日，持牌機構及人士和註冊機構的總數為45,099，按年增加4.4%；其中，持牌機構的數目上升8.9%至2,775家。兩者均創新高。

證券保證金融資

本會早前進行的一項研究顯示，經紀行的總保證金貸款在2006至2017年期間上升了九倍，但貸款的質素卻顯著惡化，故我們接觸了個別業界代表以便一起探討如何加強風險管理。我們快將分享該項研究的觀察所得。

專業投資者

本會於5月就將訂明專業投資者資格的規則標準化的建議發表諮詢總結。規則修訂旨在確保有關規例在應用上貫徹一致，並且更符合公司與客戶雙方的利益。經修訂的規則已於7月13日生效。

披露規定

本會於5月發表諮詢總結，規定凡提供委託帳戶管理服務的中介人均須披露可從產品發行人取得的收益，以及他們為客戶向第三方購入或出售產品所賺取的銷售利潤。有關規定可處理因產品發行人提供的誘因而引致的潛在利益衝突。本會亦刊發了常見問題，藉此向業界提供更多指引。

場外衍生工具

本會於6月就對非中央結算場外衍生工具交易施加保證金規定的建議，展開為期兩個月的諮詢。有關建議訂明須符合交換保證金規定的持牌機構、對手方和工具的類別，以及合資格作為保證金的資產。

投資者賠償制度

本會有關建議優化投資者賠償制度的諮詢已於6月結束，當中的建議包括將就每項中介人違責向每名投資者支付的賠償上限由150,000元提高至500,000元，以及將保障範圍擴大至涵蓋滬股通及深股通，並獲得廣泛支持。本會現正與政府著手進行所需的立法修訂，而我們的目標是今年稍後時間發表諮詢總結。

中介人

中介機構監察

季內，本會對持牌機構進行了65次現場視察，以查核他們遵守相關監管規定的情況。

促進合規

本會於5月刊發《證監會合規通訊：中介人》，重點探討本會在考慮牌照申請時所關注的事項，及載述關於核心職能主管制度實施的最新情況。

本會於4月就一項關於另類交易平台的主題檢視發出通函和報告，概述檢視的主要關注範疇和從中識別到的良好作業手法，及闡述另類交易平台在香港的概況。

即時通訊程式的應用為監督及備存紀錄工作帶來了新挑戰。為了向業界提供指引，本會於5月刊發通函，說明中介人在透過即時通訊服務收取客戶交易指示時應實施的監控措施及程序。

本會於6月發出通函，藉以提醒中介人，如他們有任何關於提供涉及加密資產或機械理財服務的交易和資產管理服務的計劃，便有責任通知本會；而中介人在從事該等服務前，亦應就有關計劃與證監會商討。

本會於6月就有關中介人在銷售投資產品時披露不可量化計算的金錢收益及使用「獨立」一詞的規定，發出常見問題。有關規定將於8月17日生效。



2018 證監會合規論壇

打擊洗錢

政府於4月30日發表《香港洗錢及恐怖分子資金籌集風險評估報告》，本會在同日向持牌機構發出通函，提醒他們注意該評估的結果並採取相應的風險消減措施。本會於6月為大約700名業界人士舉行三場研討會，探討報告的主要結果及相關措施。季內，本會亦發出了另外13份通函，協助持牌機構遵守規定。

2018 證監會合規論壇

2018 證監會合規論壇於6月21日舉行。論壇歷時半天，有超過500名業界人士出席就證監會最近在以最佳條件執行交易指示、利便客戶服務、首次公開招股保薦人與另類交易平台方面提供的指引交流意見。論壇亦探討了創新科技在金融服務方面的應用及相關風險。

業界溝通

本會於5月與八個主要的經紀組織會面，探討監管方面的最新發展，包括有關網上分銷及投資諮詢平台和打擊洗錢的新指引及證券保證金融資的建議指引，以及本會近期就透過即時通訊收取客戶交易指示發出的通函。我們亦為四個業界組織的會員舉行簡介會，講解各項近期已落實及建議中的規則改動。

中介人

持牌機構及人士和註冊機構

	截至 30.6.2018	截至 31.3.2018	變動 (%)	截至 30.6.2017	按年變動 (%)
持牌機構	2,775	2,702	2.7	2,549	8.9
註冊機構	118	120	-1.7	119	-0.8
持牌人士	42,206	41,536	1.6	40,536	4.1
總計	45,099	44,358	1.7	43,204	4.4

牌照申請

	截至 30.6.2018 止季度	截至 31.3.2018 止季度	變動 (%)	截至 30.6.2017 止季度	按年變動 (%)
進行新的受規管活動的申請數目	5,894	5,586	5.5	4,810	22.5
證監會牌照申請的數目 [#]	2,030	1,977	2.7	1,698	19.6

[#] 有關數字不包括臨時牌照申請。季內，我們收到 1,096 宗臨時牌照申請，去年同期則有 847 宗。

中介機構視察

	截至 30.6.2018 止季度	截至 31.3.2018 止季度	變動 (%)	截至 30.6.2017 止季度	按年變動 (%)
現場視察次數	65	76	-14.5	74	-12.2